

People & Money

Las tendencias que marcan la inversión en España

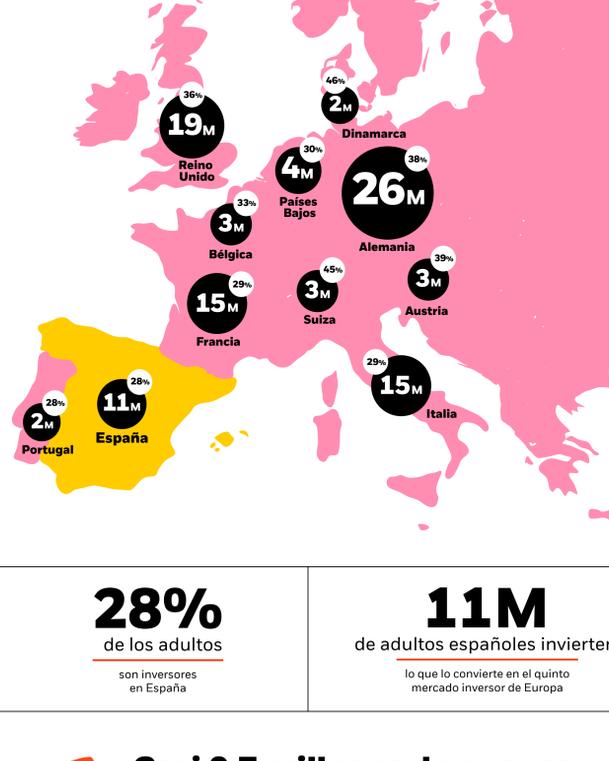
Octubre 2024

Basándonos en nuestro estudio de 2022, en el que analizábamos la próxima oleada de inversores en ETFs en Europa, hemos vuelto a colaborar con YouGov para comprender mejor las tendencias que configuran el presente y el futuro de la inversión en toda la región. Este año, hemos hablado con 36.730 personas de 14 mercados europeos (3.502 en España) y hemos comparado estos datos con nuestro estudio anterior para identificar las tendencias que marcan la inversión en Europa.

Fuente: BlackRock People & Money / YouGov Plc. Todas las cifras, a menos que se indique lo contrario, son de YouGov Plc. Tamaño de la muestra: 36.730 adultos de Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Italia, Noruega, Países Bajos, Portugal, Reino Unido, Suecia y Suiza (cualquier referencia a Europa en este informe se refiere a estos 14 mercados). El trabajo de campo se llevó a cabo entre el 15 de marzo y el 10 de mayo de 2024. La encuesta se realizó en línea. Las cifras tienen una ponderación uniforme para obtener un valor "medio". Todos los cálculos han sido realizados por BlackRock. Los datos de 2022 se refieren a la anterior encuesta "Next wave of ETF investors" realizada por YouGov Plc entre el 12 de agosto de 2022 y el 8 de febrero de 2023. Las cifras de población se basan en el informe de las Naciones Unidas 2024 and 2022 Revisions of World Population Prospects (adultos mayores de 18 años). El contenido y las hipótesis de este informe se basan en datos obtenidos directamente de estas encuestas.

Definición de inversor en este informe: Un encuestado que actualmente tiene cualquiera de los siguientes productos de inversión: acciones y participaciones, fondos de inversión (por ejemplo, fondo de estrategia única o fondo multiactivo, etc.), bonos (por ejemplo, bonos del estado o corporativos), fondos cotizados (ETFs), cartera de inversión gestionada por una plataforma de inversión digital/robo adviser, financiación popular/venture capital o criptomonedas.

1 Invertir en España hoy



28% de los adultos son inversores en España

11M de adultos españoles invierten lo que lo convierte en el quinto mercado inversor de Europa

Casi 0,7 millones de nuevos inversores españoles, un 6% más desde 2022

Número de nuevos inversores y cambio relativo desde 2022, por mercado (clasificado por volumen de nuevos inversores)

País	Número de nuevos inversores	Cambio relativo desde 2022
Reino Unido	3.523.320	+21%
Alemania	3.204.021	+14%
Francia	2.158.024	+16%
España	690.031	+6%
Países Bajos	408.780	+10%
Suiza	365.556	+11%
Austria	317.707	+12%
Suecia	299.826	+5%
Noruega	194.242	+8%
Dinamarca	188.154	+8%
Bélgica	112.181	+3%
Finlandia	(111.188)	-6%
Italia	(158.121)	-1%
Portugal	(326.752)	-12%

Aumenta la inversión entre los jóvenes de 25 a 44 años

Nuestro estudio indica que el aumento de la inversión en España está siendo impulsado por las mujeres y los jóvenes de 25 a 44 años.

En España, la proporción de mujeres con inversiones ha aumentado un 16 % desde 2022, frente a un aumento del 1 % de las inversiones de los hombres.

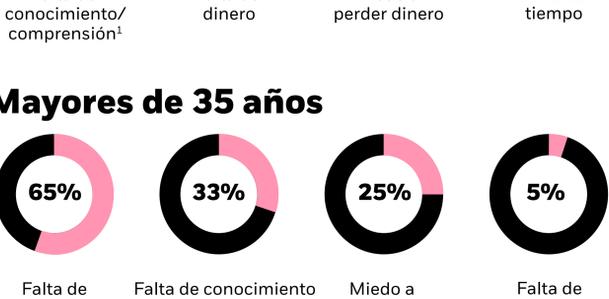
La inversión ha aumentado más entre los jóvenes de 25 a 34 años y de 35 a 44 años (un 17 % y un 18 %, respectivamente), frente a un aumento del 4 % entre los de 45 a 54 años y un descenso del 2 % entre los mayores de 55 años.

% de adultos españoles que invierten por variación demográfica y relativa desde 2022



2 Obstáculos a la inversión

Razones para no invertir (% de no inversores), España

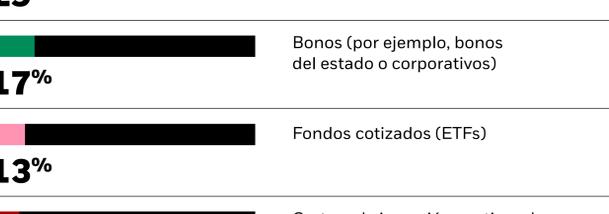


Entre los no inversores, la percepción de falta de dinero es la principal barrera para invertir en España, citada por el 62% de los no inversores, por debajo de la media europea del 65%.

En España, las mujeres son más propensas a considerar la falta de dinero como un obstáculo que los hombres: un 74 % frente a un 68 %, respectivamente.

Existe una oportunidad significativa para educar y generar confianza y conocimientos sobre inversión entre las generaciones más jóvenes en España. El 62% de los jóvenes de entre 18 y 34 años que actualmente no invierten sienten que no saben cómo invertir, cuáles son los beneficios, en qué invertir o cómo empezar, en comparación con el 33% entre los mayores de 35 años. Por el contrario, los mayores de 35 años son mucho más propensos a citar la falta de dinero para no invertir en comparación con los de entre 18 y 34 años (65% frente a 50%).

Razones para no invertir por grupo de edad (% de no inversores), España

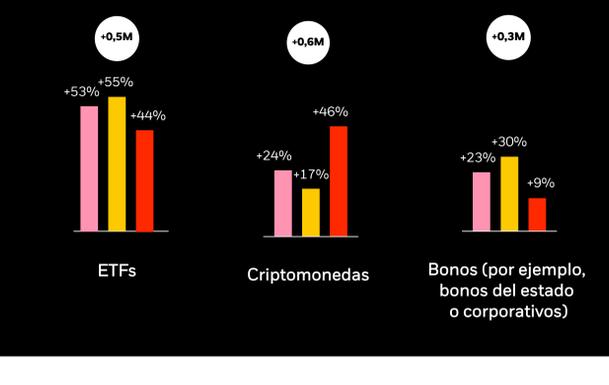


¹ Falta de conocimiento/comprensión = Cualquiera de las siguientes respuestas: No sé en qué invertir, no sé cómo invertir, no sé por dónde empezar, no sé cuáles son los beneficios

3 Participación de los productos hoy en día

Las acciones y participaciones siguen siendo el producto de inversión más extendido en España, pero los ETF son el tipo de inversión de más rápido crecimiento en España

Porcentaje de inversores que invierten actualmente en cada producto, España



Si bien las acciones y las participaciones siguen siendo la inversión más extendida en España, con un 47 % y un aumento del 4 % desde nuestro estudio de 2022, los ETFs son los que están en alza en este mercado.

La participación de los inversores españoles en ETFs se ha disparado un 53 % desde 2022, por delante de la media europea del 19 %, aunque partiendo de una base más baja.

En términos más generales, los inversores en España han aumentado su participación en todos los productos de inversión por encima de la media europea. Tras el vertiginoso crecimiento de los ETF, la inversión en criptomonedas ha aumentado un 24% en relación con 2022 (frente al 8% en toda Europa en general) y los bonos han aumentado un 23% (frente al 8% en toda Europa).

Los ETF son el producto de inversión que más crece en España desde 2022

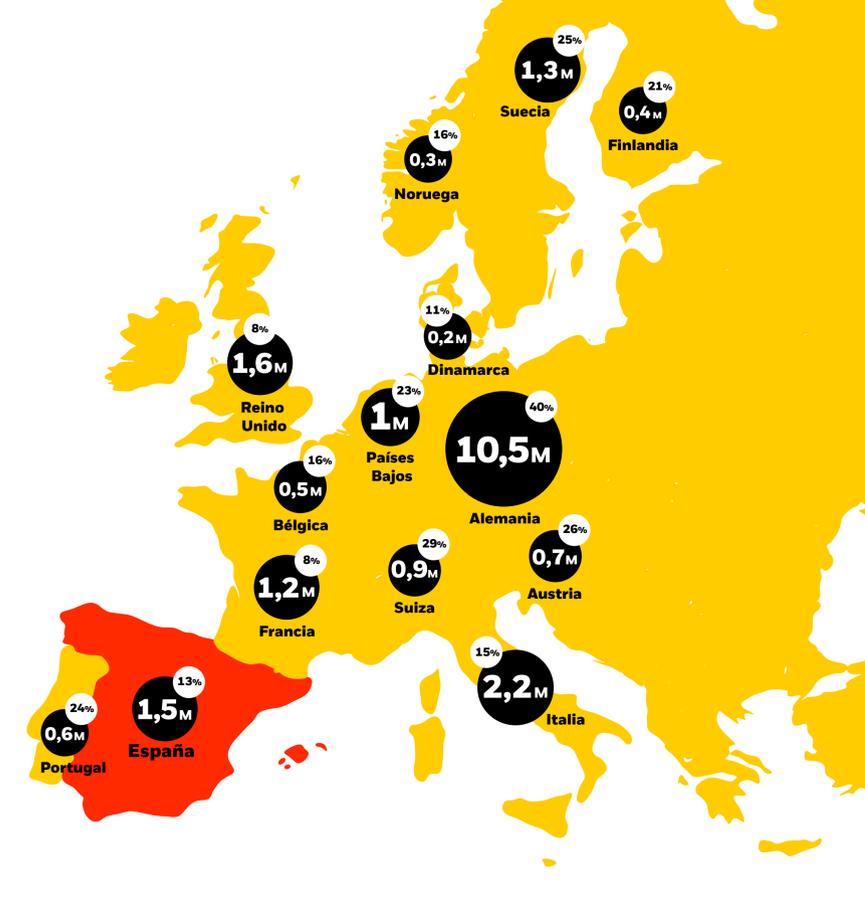
Cambio porcentual relativo en la propiedad desde 2022 por género y cambio de volumen en la propiedad de inversiones (todos los adultos), España

4 Enfoque en los ETFs



1,5 millones de inversores en España invierten en ETFs, un 53 % más que en 2022

Número de inversores en ETFs y porcentaje de inversores que invierten en ETFs



1,5M Inversores en ETFs en España	3rd El mercado de mayor crecimiento para la tenencia de ETF en Europa (+53% en relación con 2022)	+0,5M Nuevos inversores en ETFs desde 2022
---	---	--



Las plataformas de inversión en línea dominan la inversión en ETFs en España



74% de los inversores en ETFs
En toda España se puede acceder a los ETF a través de una plataforma digital²

- Creemos que el aumento de la inversión digital está impulsando el apetito por los ETF entre los inversores más jóvenes.
- Tres cuartas partes (74 %) de los inversores en ETFs en España optan por acceder a los fondos a través de una plataforma digital².
- Los inversores en ETFs en España son mucho más propensos que sus homólogos europeos a recurrir a un asesor en persona: el 46 % acude a un asesor de su banco o a un asesor financiero independiente para comprar y vender ETFs, frente al 30 % en Europa.

² Plataforma / inversión digital = cualquiera de las siguientes: acceder a ETF a través de una plataforma / bróker online, la plataforma de inversión online de su banco o un robo adviser

5 Intención de invertir en los próximos 12 meses

En esta sección es posible que las declaraciones o estimaciones prospectivas no se hagan realidad

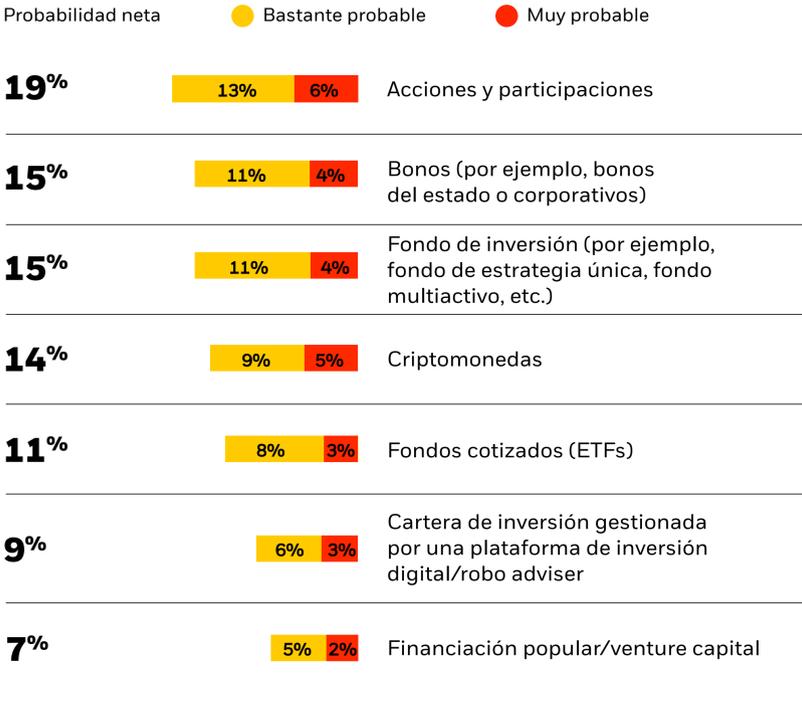


Los inversores en España confían en las perspectivas de inversión para el próximo año

14% de los consumidores afirman que es muy probable que inviertan o inviertan más en cualquier producto en los próximos 12 meses (equivalente a 5,5M de adultos)

- El 14 % de los adultos españoles es muy probable que empiece a invertir o invierta más en los próximos 12 meses, por detrás de la media europea del 19 %.
- Nuestra encuesta predice que habrá 1,2 millones inversores³ nuevos primerizos en España en los próximos 12 meses. Casi la mitad serían mujeres, frente al 35 % de los inversores actuales, y el 48 % tendría entre 18 y 34 años, frente al 27 % actual.

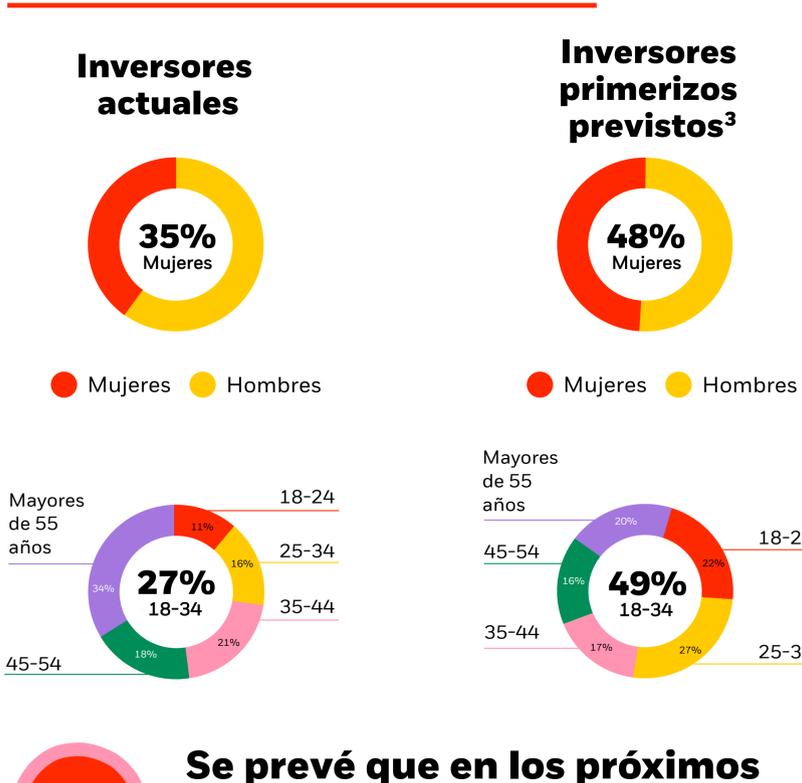
Probabilidad de invertir en los próximos 12 meses, España (clasificada por probabilidad neta)



1,2M De los 5,5 millones de adultos que tienen previsto invertir o aumentar sus inversiones en los próximos 12 meses, 1,2 millones (22%) no tienen actualmente ningún producto de inversión

Se prevé que las mujeres lideren la próxima ola de inversores primerizos³

Perfil demográfico de los nuevos inversores actuales y previstos, España



Se prevé que en los próximos 12 meses habrá más de 0,7 millones de nuevos inversores⁴ en ETFs en España

200K De los 0,7 millones de nuevos inversores en ETF previstos, 200.000 no tienen actualmente ninguna otra inversión, lo que representa el 16% de los 1,2 millones de nuevos inversores previstos en la sección anterior

Número de nuevos inversores en ETF previstos en los próximos 12 meses y cambio relativo, por mercado (clasificados por volumen de nuevos inversores en ETF previstos)

País	Número de nuevos inversores	Cambio relativo
Alemania	2.177.392	+21%
Francia	1.357.919	+110%
Reino Unido	1.256.375	+78%
Italia	764.234	+35%
España	726.116	+49%
Portugal	305.480	+54%
Países Bajos	281.495	+28%
Suiza	265.878	+28%
Austria	207.409	+28%
Bélgica	204.613	+40%
Suecia	194.453	+16%
Dinamarca	91.221	+40%
Noruega	85.584	+24%
Finlandia	74.349	+18%

³ Primeros inversores previstos = no inversores actuales que seleccionan como muy probable empezar a invertir en cualquier producto de inversión en los próximos 12 meses
⁴ Predicción de nuevos inversores en ETF = titulares no actuales de ETF que seleccionan muy probable que empiecen a invertir/inviertan más en ETF en los próximos 12 meses

Advertencias sobre el riesgo

El historial de rentabilidad no representa un indicador fiable de la rentabilidad actual o futura y no debería ser el único factor que sopesar al escoger un producto o estrategia.

Las variaciones en los tipos de cambio entre divisas podrán también ocasionar disminuciones o incrementos en el valor de las inversiones. Las fluctuaciones pueden ser especialmente marcadas en el caso de un fondo de mayor volatilidad y el valor de una inversión podría disminuir súbita y considerablemente. Los niveles y la base de imposición pueden cambiar de vez en cuando y dependen de las circunstancias personales individuales.

Aviso legal

En el Espacio Económico Europeo (EEE): emitido por BlackRock (Netherlands) B.V., autorizada y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de los Países Bajos. Domicilio social en Amstelplein 1, 1096 HA, Ámsterdam, Tel: 020 - 549 5200, Tel: 31-20-549-5200. Registro mercantil nº 17068311 Para su protección, las llamadas telefónicas suelen ser grabadas.

Material de marketing

Todos los estudios que aparecen en este documento han sido efectuados y pueden haber sido empleados por BlackRock para sus propios fines. Los resultados de dichos estudios se facilitan con carácter meramente accesorio. Las opiniones expresadas no constituyen un consejo de inversión ni de ninguna otra índole y están sujetas a cambios. No reflejan necesariamente las opiniones de ninguna empresa del Grupo BlackRock ni de ninguna parte del mismo y no se garantiza su exactitud.

Este documento es de carácter meramente informativo y no constituye una oferta ni invitación a invertir en ningún fondo de BlackRock ni se ha elaborado en relación con ninguna oferta de tal índole.

© 2024 BlackRock, Inc. Reservados todos los derechos. BLACKROCK y BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES son marcas registradas y no registradas de BlackRock, Inc. o de sus filiales en EE.UU. y en otros países. Todas las demás marcas comerciales son propiedad de sus respectivos titulares.